

GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
GEHOUDEN OP DE MAATSCHAPPELIJKE ZETEL TE BRUSSEL
OP DONDERDAG 24 APRIL 2014 OM 11 UUR

NOTULEN

De vergadering wordt om 11 uur geopend door de Voorzitter van de Raad van Bestuur, Gerhard Mayr.

A. Bureau

Samenstelling

De Voorzitter stelt de heer Xavier Michel aan als Secretaris van de vergadering.

De Voorzitter stelt de heer Charles-Antoine Janssen (*Bestuurder*) et de heer Cyril Janssen aan als stemopnemers.

De Voorzitter verzoekt vervolgens de andere aanwezige bestuurders om het bureau te vervolledigen:

Evelyn du Monceau
Roch Doliveux
Albrecht De Graeve
Arnoud de Pret
Harriet Edelman
Peter Fellner
Jean-Pierre Kinet
Tom McKillop
Norman J. Ornstein
Bridget van Rijckevorsel
(*Bestuurders*)

De Voorzitter stelt vast dat de vergadering akkoord gaat met de samenstelling van het bureau.

Verificaties door het bureau

De Voorzitter brengt verslag uit aan de vergadering over de vaststellingen en de verificaties die het bureau heeft verricht tijdens en na de registratieformaliteiten van de deelnemers, met het oog op de samenstelling van de vergadering:

(i) Oproeping:

De oproeping, die de agenda bevat, werd tijdig gedaan in overeenstemming met de statuten en artikel 533 e.v. van het Wetboek van vennootschappen. Vóór de opening van de vergadering werden de bewijsstukken van de oproeping, verschenen in het Belgisch Staatsblad en de pers, voorgelegd aan het bureau. De Voorzitter wijst erop en het bureau stelt vast dat de oproeping op 25 maart 2014 werd bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad, L'Echo en De Tijd en dat zij, samen met de modellen van

volmacht en de andere documenten voorgeschreven door de wet (ook in overeenstemming met artikel 533*bis* e.v. en 553 van het Wetboek van vennootschappen) vanaf diezelfde datum op de website van de vennootschap beschikbaar waren. De oproeping werd ook verstuurd door een persagentschap (Nasdaq OMX) met het oog op de internationale verspreiding ervan.

Het bureau heeft eveneens vastgesteld dat op 25 maart 2014 aan de houders van effecten op naam, alsook de commissaris en de bestuurders, de oproeping door middel van een gewone brief werd gedaan. Een exemplaar van de oproeping zal worden bewaard.

De Voorzitter verzoekt de stemopnemers om de voornoemde documenten te paraferen.

Er wordt op gewezen dat de documenten die aan de houders van aandelen en andere effecten werden voorgelegd op hetzelfde tijdstip als de oproeping (in overeenstemming met artikel 553 en 533 e.v. van het Wetboek van vennootschap) werden onderzocht en besproken door de ondernemingsraden tijdens hun vergadering van 17 en 22 april 2014 in het kader van de voorstelling van de economische en financiële informatie.

(ii) Verificatie van de machten van de deelnemers:

Om deze vergadering bij te wonen, hebben de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders zich tijdig geschikt naar de wettelijke en statutaire formaliteiten. De lijsten werden aan het bureau voorgelegd met het oog op verificatie, en deze documenten worden bewaard.

(iii) Aanwezigheidslijst:

Uit de aanwezigheidslijst die bij deze notulen blijft gevoegd, blijkt dat de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders, die als eigenaars of vruchtgebruikers zijn ingeschreven, en die tijdig de wettelijke en statutaire formaliteiten hebben vervuld, 142.769.245 aandelen, die elk recht geven op één stem, vertegenwoordigen (op een totaal van 191.000.196 aandelen, rekening houdend met 3.505.462 aandelen gehouden door UCB en/of haar dochterondernemingen waarvan de stemrechten worden geschorst). In overeenstemming met artikel 39 van de statuten kan deze vergadering geldig beraadslagen welke ook het aantal vertegenwoordigde aandelen wezen en met meerderheid van stemmen.

Deze Vergadering is regelmatig samengesteld en kan geldig over de agendapunten stemmen.

B. Agenda

De Vergadering ontslaat de Voorzitter van de voorlezing van de agenda:

GEWOON GEDEELTE

- A.1.** Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2013
- A.2.** Verslag van de Commissaris over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2013
- A.3.** Voorstelling van de geconsolideerde jaarrekening van de UCB Groep van het boekjaar afgesloten op 31 december 2013

- A.4.** Goedkeuring van de jaarrekening van UCB NV m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2013, en de bestemming van het resultaat

Voorstel van besluit:

De Vergadering keurt de jaarrekening van UCB NV m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 en de daarin voorgestelde bestemming van het resultaat goed.

- A.5.** Goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2013

Voorstel van besluit:

De Vergadering keurt het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 goed.

- A.6.** Kwijting aan de Bestuurders

Voorstel van besluit:

De Vergadering verleent kwijting aan de Bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2013.

- A.7.** Kwijting aan de Commissaris

Voorstel van besluit:

De Vergadering verleent kwijting aan de Commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2013.

- A.8.** Benoeming van Bestuurders

Voorstel van besluiten:

8.1. *De Vergadering benoemt mevrouw Kay Davies^(*) als Bestuurder, ter vervanging van de heer Peter Fellner, en dit voor een periode van vier jaar tot en met het einde van de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2018.*

De Vergadering erkent dat, op basis van de voor de Vennootschap beschikbare informatie, mevrouw Kay Davies kwalificeert als een Onafhankelijk Bestuurder volgens de onafhankelijkheidscriteria van artikel 526ter van het Belgische Wetboek van vennootschappen en de toepasselijke regels inzake deugdelijk bestuur.

8.2. *De Vergadering benoemt de heer Cédric van Rijckevorsel^(*), ter vervanging van mevrouw Bridget van Rijckevorsel, als Bestuurder voor een periode van vier jaar tot en met het einde van de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2018.*

8.3. *De Vergadering benoemt de heer Jean-Christophe Tellier^(*) als Bestuurder voor een periode van vier jaar tot en met het einde van de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2018. Hij zal beschouwd worden als Uitvoerend Bestuurder.*

^(*) Curriculum vitae beschikbaar op <http://www.ucb.com/investors/Governance/Corporate-governance>

BIJZONDER GEDEELTE

A.9. Programma voor de kosteloze toekenning van aandelen

Deze aan de Vergadering gevraagde machtiging wordt niet door de wet vereist, maar wordt gevraagd in een streven naar transparantie, en in overeenstemming met de Belgische Corporate Governance Code 2009.

Voorstel van besluit:

De Vergadering keurt de beslissing van de Raad van Bestuur goed om een geschat aantal van 1.018.363 aandelen kosteloos toe te kennen:

- waarvan een geschat aantal van 787.091 aandelen aan de werknemers die daarvoor in aanmerking komen, namelijk ongeveer 1.400 personen (met uitsluiting van nieuw aangeworvenen en gepromoveerde werknemers tot en met 1 april 2014), volgens de toekenningscriteria van de betrokkenen. Deze toewijzingen van deze kosteloze aandelen gebeuren op voorwaarde dat de betrokkenen gedurende minstens 3 jaar na de toekenning tewerkgesteld blijven binnen de UCB groep;*
- waarvan een geschat aantal van 231.272 aan ‘Upper Management’ werknemers die in aanmerking komen voor het Performance Share Plan, namelijk 53 personen, volgens de toekenningscriteria van de betrokkenen. De levering zal op het einde van een verwervingsperiode (‘vesting period’) van 3 jaar gebeuren en zal tussen 0% en 150% van het toegekende aantal variëren afhankelijk van de mate waarin de op het ogenblik van de toekenning door de Raad van Bestuur van UCB NV's vastgestelde prestatiedoelinden werden bereikt.*

A.10. Controlewijzigingsclausules – art. 556 van het Wetboek van vennootschappen

In overeenstemming met artikel 556 van het Belgische Wetboek van vennootschappen is enkel de Algemene Vergadering bevoegd om controlewijzigingsclausules goed te keuren waarbij aan derden rechten worden toegekend die een invloed hebben op het vermogen van de vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting ten laste van de vennootschap doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de vennootschap of van een verandering van de controle die op haar wordt uitgeoefend. Om deze reden worden de volgende controlewijzigingsclausules ter goedkeuring aan de Algemene Vergadering voorgelegd:

10.1. EMTN Programma

UCB NV en UCB Lux S.A. zijn een *Euro Medium Term Note Program* aangegaan gedateerd 6 maart 2013, zoals deze van tijd tot tijd kan worden gewijzigd, uitgebreid of bijgewerkt, voor een bedrag van € 3 miljard (het "EMTN Programma"). De bepalingen van het EMTN Programma voorzien in een zogenaamde putoptie bij controlewijziging (voorwaarde 6 (e) (i)) ten gevolge waarvan, voor enige obligatie die is uitgegeven onder het EMTN Programma waarbij een putoptie bij controlewijziging is opgenomen in de relevante definitieve voorwaarden, enige en alle houders van dergelijke obligaties in bepaalde omstandigheden kunnen vereisen dat UCB NV in haar hoedanigheid van emittent of, in het geval de obligaties zijn uitgegeven door UCB Lux S.A., UCB NV in haar hoedanigheid van garant, als gevolg van een controlewijziging over UCB NV, dergelijke obligatie terugbetaalt bij uitoefening van de putoptie bij controlewijziging voor een bedrag dat gelijk is aan het putoptieterugbetalingsbedrag verhoogd met, indien van toepassing, de aangegroeide interest tot de datum van uitoefening van de putoptie bij controlewijziging (dit alles meer gedetailleerd beschreven in het Basisprospectus van het EMTN Programma).

Voorstel van besluit:

In overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, keurt de Vergadering goed:

- (i) voorwaarde 6 (e) (i) van de Bepalingen en Voorwaarden van het EMTN Programma (Redemption at the Option of Noteholders – Upon a Change of Control (putoptie bij controlewijziging)), met betrekking tot een reeks van Obligaties waarin dergelijke voorwaarde van toepassing wordt verklaard en die wordt uitgegeven onder het Programma binnen de 12 maanden volgend op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014, waaronder enige en alle houders van de desbetreffende obligaties, in bepaalde omstandigheden waar een controlewijziging op UCB NV plaatsvindt, kunnen vereisen dat UCB NV in haar hoedanigheid van emittent of, indien de obligaties zijn uitgegeven door UCB Lux S.A., UCB NV in haar hoedanigheid van garant, dergelijke obligatie terugbetaalt op de datum van de putoptie bij controlewijziging aan het putoptieterugbetalingsbedrag verhoogd met, indien van toepassing, de aangegroeide interest tot de datum van de putoptie bij controlewijziging, ten gevolge van een controlewijziging over UCB NV; en*
- (ii) enige andere bepaling van het EMTN Programma of van de obligaties uitgegeven onder het EMTN Programma die aan derden rechten toekent die een invloed zou kunnen hebben op een verplichting van UCB NV, waarbij in elk geval de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het zich voordoen van een controlewijziging.*

10.2. Controlewijzigingsclausule – € 175.717.000 retail obligaties uitgegeven in oktober 2013

Op 2 oktober 2013 heeft UCB NV *retail* obligaties uitgegeven met vervaldatum in 2023 voor een bedrag van € 175.717.000 (de “2023 Obligaties”) na voltooiing van een onvoorwaardelijk openbaar ruilbod op een deel van de *retail* obligaties met vervaldatum in 2014. Voorwaarde 4 (e) van de 2023 Obligaties voorziet in een zogenaamde putoptie bij controlewijziging ten gevolge waarvan enige en alle houders van dergelijke obligaties in bepaalde omstandigheden kunnen vereisen dat UCB NV in haar hoedanigheid van emittent, als gevolg van een controlewijziging over UCB NV, dergelijke Obligatie terugbetaalt bij uitoefening van de putoptie bij controlewijziging voor een bedrag dat gelijk is aan het putoptieterugbetalingsbedrag verhoogd met, indien van toepassing, de aangegroeide interest tot de datum van uitoefening van de putoptie bij controlewijziging, (dit alles meer gedetailleerd beschreven in de Bepalingen en Voorwaarden van de 2023 Obligaties). Voorwaarde 4 (e) van de 2023 Obligaties bepaalt voorts dat, indien de bovenvermelde bepalingen inzake een putoptie bij controlewijziging niet zijn goedgekeurd door een Algemene Vergadering van Aandeelhouders van UCB NV en niet zijn neergelegd bij de griffie van de Rechtbank van Koophandel van Brussel vóór 30 juni 2013, dan wordt het bedrag van de te betalen interest op deze obligaties verhoogd met een marge van 0,5 percent.

Voorstel van besluit:

In overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, keurt de Vergadering voorwaarde 4 (e) van de Bepalingen en Voorwaarden van de retail obligaties met vervaldatum in 2023 voor een bedrag van € 175.717.000 (Redemption at the Option of New Bondholders (putoptie bij controlewijziging)) goed, op voorwaarde dat de houders van dergelijke obligaties in bepaalde omstandigheden kunnen vereisen dat UCB NV in haar hoedanigheid van emittent, als gevolg van een controlewijziging over UCB NV, de 2023 Obligaties terugbetaalt bij uitoefening van de putoptie bij controlewijziging voor een bedrag dat gelijk is aan het putoptieterugbetalingsbedrag verhoogd met, indien van toepassing, de aangegroeide interest tot de datum van uitoefening van de putoptie bij controlewijziging (dit alles meer gedetailleerd beschreven in de Bepalingen en Voorwaarden van de 2023 Obligaties).

10.3. Controlewijzigingsclausule – € 1 miljard Facility Agreement zoals gewijzigd en geherformuleerd door de Amendment and Restatement Agreement gedateerd 9 januari 2014

UCB NV is een *amendment and restatement agreement* aangegaan gedateerd 9 januari 2014 volgens welke de € 1 miljard *multicurrency revolving facility agreement*, aanvankelijk gedateerd 14 december 2009 (zoals gewijzigd en geherformuleerd), en aangegaan tussen, onder meer, UCB NV en BNP Paribas Fortis SA/NV als *agent*, is gewijzigd en geherformuleerd (hierna verkort, zoals gewijzigd en geherformuleerd, de "Revolving Facility Agreement"). De bepalingen van de Revolving Facility Agreement bevatten een controlewijzigingsclausule volgens welke enige en alle kredietgevers in bepaalde omstandigheden hun verplichtingen kunnen annuleren en terugbetaling vereisen van hun participatie in de kredieten, samen met de aangegroeide interesten en alle andere hieronder uitstaande en aangegroeide bedragen, ten gevolge een controlewijziging over UCB NV (dit alles meer gedetailleerd besproken in de Revolving Facility Agreement).

Voorstel van besluit:

In overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen keurt de Vergadering de controlewijzigingsclausule zoals voorzien in de Revolving Facility Agreement volgens welke enige en alle van de kredietgevers, in bepaalde omstandigheden, hun verplichtingen kunnen annuleren en terugbetaling vereisen van hun participatie in de kredieten samen met aangegroeide interesten en alle andere hieronder aangegroeide en uitstaande bedragen, ten gevolge een controlewijziging over UCB NV, goed.

10.4. Controlewijzigingsclausule – € 75.000.000 EIB Co-Development Agreement

UCB NV (en/of eender welke dochtervennootschap) zou een overeenkomst met de Europese Investeringsbank ("EIB") kunnen aangaan waarbij de EIB zou deelnemen aan ontwikkelingsprojecten met de UCB Groep, inclusief d.m.v. de gedeeltelijke financiering van ontwikkelingswerkzaamheden (R&D en innovatie werkzaamheden) met een maximaal bedrag van € 75.000.000 (de "Co-Development Agreement"). De Co-Development Agreement zou een controlewijzigingsclausule bevatten op grond waarvan de EIB haar kan beëindigen ingevolge een controlewijziging over UCB NV en UCB NV gehouden zou zijn tot betaling van een 'Termination Payment' gelijk aan alle, een gedeelte van, of een verhoogd bedrag (beperkt tot 110 %) van de verkregen financiering.

Voorstel van besluit:

In overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen keurt de Vergadering goed, en machtigt zij de Vennootschap (en/of eender welke dochtervennootschap) om erover te onderhandelen en ze te aanvaarden: een controlewijzigingsclausule in de Co-Development Agreement met een maximaal bedrag van € 750.000.000, die mogelijks wordt aangegaan met de Europese Investeringsbank (de "EIB") en op grond waarvan de EIB de overeenkomst kan beëindigen ingevolge een controlewijziging over UCB NV en UCB NV gehouden zou zijn tot betaling van een 'Termination Payment' gelijk aan alle, een gedeelte van, of een verhoogd bedrag (beperkt tot 110 %) van de van EIB verkregen financiering.

10.5. Controlewijzigingsclausule – EIB Loan Agreement met een maximaal bedrag van € 75.000.000

UCB NV zou een kredietovereenkomst (de "Loan Agreement") kunnen aangaan met de Europese Investeringsbank ("EIB"), en UCB Lux S.A., voor een lening met een maximaal totaal bedrag van € 75.000.000 in hoofdsom (of het equivalent daarvan in een andere valuta), om een investeringsprogramma voor onderzoek en ontwikkeling gedeeltelijk te financieren. De Loan Agreement zou een controlewijzigingsclausule bevatten op grond waarvan de lening, tezamen met opgelopen intrest en alle andere opgelopen en uitstaande bedragen, in bepaalde omstandigheden, onmiddellijke verschuldigd en terugbetaalbaar zouden kunnen worden – naar de keuze van de EIB – ingevolge een controlewijziging over UCB NV (zoals in meer detail beschreven in de Loan Agreement).

Voorstel van besluit:

In overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen keurt de Vergadering goed, en machtigt zij de Vennootschap om erover te onderhandelen en ze te aanvaarden: een controlewijzigingsclausule in de Loan Agreement met een maximaal bedrag van € 75.000.000 (of het equivalent daarvan in een andere valuta), die mogelijks wordt aangegaan met de Europese Investeringsbank (de "EIB"), op grond waarvan de lening, tezamen met opgelopen intrest en alle andere opgelopen en uitstaande bedragen, in bepaalde omstandigheden, onmiddellijke verschuldigd en terugbetaalbaar zouden kunnen worden – naar de keuze van de EIB – ingevolge een controlewijziging over UCB NV.

De Voorzitter gaat verder in op de agenda.

Op voorstel van de Voorzitter, en met instemming van de commissaris voor wat agendapunt A.2 betreft, ontslaat de Vergadering het bureau van de voorlezing van agendapunten A.1 en A.2 aangezien deze documenten reeds ter beschikking van alle aandeelhouders werden gesteld en naar de houders van aandelen op naam werden verzonden, zodat zij er vóór de Vergadering kennis van hebben kunnen nemen:

- A.1.** Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2013
- A.2.** Verslag van de Commissaris over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2013
- A.3.** Voorstelling van de geconsolideerde jaarrekening van de UCB Groep van het boekjaar afgesloten op 31 december 2013

Vervolgens wordt het woord gegeven aan de heer Roch Doliveux, CEO, en de heer Jean-Christophe Tellier, CEO-Elect en Voorzitter van het Uitvoerend Comité, die een overzicht geven van de activiteiten en de resultaten van de groep tijdens 2013 alsook van de tendensen van het eerste kwartaal van 2014.

Met instemming van de Voorzitter van het Governance, Nomination & Remuneration Comité presenteert en geeft de Voorzitter toelichting over het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2013.

De teksten en/of de presentaties van deze interventies worden als bijlage aan deze notulen gevoegd en zullen beschikbaar worden gesteld op de website van de Vennootschap.

Vragensessie

Alvorens over te gaan tot de stemming over de besluiten voorgesteld onder de agendapunten A.4 tot en met A.10.5, herinnert de Voorzitter de aandeelhouders eraan dat zij, in overeenstemming met artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen, de gelegenheid hadden om vóór 18 april 2014 om 15 uur hun vragen schriftelijk aan de Vennootschap te bezorgen. De Voorzitter bevestigt dat de Vennootschap geen schriftelijke vragen heeft ontvangen.

De Voorzitter nodigt vervolgens de deelnemers die dat wensen uit om vragen te stellen over de punten op de agenda van de Vergadering. De vragen worden beantwoord.

De Voorzitter sluit de debatten, en stelt voor om over te gaan tot de stemming over de voorgestelde besluiten, en stelt vast dat de vergadering daarmee akkoord gaat.

Stemming

De Voorzitter meldt dat de stemming op elektronische wijze zal gebeuren, en dat de deelnemers met het oog daarop een stemkastje en een kaart met een chip hebben gekregen. Het woord wordt gegeven aan de Secretaris, die een praktische uitleg geeft over de manier waarop dient worden te gestemd en die een test van het systeem uitvoert, die zonder problemen verloopt.

De Voorzitter legt vervolgens elk van de besluiten voorgesteld onder de agendapunten A.4 tot en met A.10.5 ter stemming voor aan de aandeelhouders.

A.4. Goedkeuring van de jaarrekening van UCB NV m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2013, en de bestemming van het resultaat

De Voorzitter legt de jaarrekening van UCB NV m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 voor, alsmede de voorgestelde bestemming van het resultaat.

De winst voor UCB NV van het boekjaar na belasting bedraagt € 193 miljoen in 2013. Deze winst omvat uitzonderlijke kosten van € 6 miljoen. Rekening houdend met de overgedragen winst van € 132 miljoen van het vorige boekjaar, bedraagt de te bestemmen winst € 325 miljoen.

De volgende bestemming wordt voorgesteld:

- uitkering aan de aandeelhouders van een bruto dividend van: 202 miljoen €
- toevoeging aan de wettelijke reserve: 0 miljoen €
- toevoeging aan de uitkeerbare reserves: 0 miljoen €
- over te dragen winst: 123 miljoen €

De voorgestelde bestemming van de winst laat de uitkering toe van een bruto dividend van 1,04 EUR per daartoe gerechtigd aandeel, in ruil voor de overlegging van coupon nr. 17, m.a.w. een netto dividend van 0,78 EUR (in de hypothese dat de Belgische roerende voorheffing van 25% van toepassing is; afhankelijk van de specifieke situatie van de aandeelhouders kunnen lagere percentages van roerende voorheffing van toepassing zijn). De coupon zal vanaf 5 mei 2014 betaalbaar zijn aan de aandeelhouders.

Vervolgens legt de Voorzitter de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 2013, en de daarin voorgestelde bestemming van het resultaat, inclusief de voorgestelde uitkering van een dividend, ter stemming voor aan de algemene vergadering.

De Vergadering keurt de jaarrekening per 31 december 2013 en de daarin voorgestelde bestemming van het resultaat, inclusief de voorgestelde uitkering van een dividend, zoals hieronder weergegeven, goed:

Voor	99,94%	142.649.811
Tegen	0,06%	85.285
Onthouding	0%	34.149

A.5. Goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2013

Bij afzonderlijke stemming keurt de Vergadering het remuneratieverslag van UCB NV, zoals hieronder weergegeven, goed:

Voor	97,25%	138.306.037
Tegen	2,75%	3.912.365
Onthouding	0%	550.843

A.6. Kwijting aan de Bestuurders

Bij afzonderlijke stemming verleent de Vergadering kwijting aan de Bestuurders voor het boekjaar 2013. Dit voorstel wordt als volgt aangenomen:

Voor	99,72%	142.373.934
Tegen	0,20%	281.899
Onthouding	0,08%	113.412

A.7. Kwijting aan de Commissaris

Bij afzonderlijke stemming verleent de Vergadering kwijting aan de Commissaris voor het boekjaar 2013. Dit voorstel wordt als volgt aangenomen:

Voor	99,80%	142.373.709
Tegen	0,20%	282.319
Onthouding	0%	113.217

A.8. Benoemingen

- 8.1. (a)** Ter vervanging van de heer Peter Fellner benoemt de Vergadering **mevrouw Kay Davies** als Bestuurder voor een periode van vier jaar tot en met het einde van de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2018. Dit voorstel wordt als volgt aangenomen:

Voor	99,63%	142.159.349
Tegen	0,37%	530.596
Onthouding	0%	79.300

(b) De Vergadering erkent dat, op basis van de voor de Vennootschap beschikbare informatie, mevrouw Kay Davies kwalificeert als een Onafhankelijk Bestuurder volgens de onafhankelijkheidscriteria van artikel 526ter van het Belgische Wetboek van vennootschappen en de toepasselijke regels inzake deugdelijk bestuur. Dit voorstel wordt als volgt aangenomen:

Voor	99,95%	142.670.549
Tegen	0,05%	64.791
Onthouding	0%	33.905

- 8.2.** Ter vervanging van mevrouw Bridget van Rijckevorsel benoemt de Vergadering **de heer Cédric van Rijckevorsel** als Bestuurder voor een periode van vier jaar tot en met het einde van de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2018. Dit voorstel wordt als volgt aangenomen:

Voor	99,47%	142.010.168
Tegen	0,48%	680.193
Onthouding	0,05%	78.884

8.2. De Vergadering benoemt **de heer Jean-Christophe Tellier** als Bestuurder voor een periode van vier jaar tot en met het einde van de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2018. Hij zal beschouwd worden als Uitvoerend Bestuurder. Dit voorstel wordt als volgt aangenomen:

Voor	99,62%	142.138.465
Tegen	0,38%	537.670
Onthouding	0%	93.110

A.9. Programma voor de kosteloze toekenning van aandelen

Hoewel niet wettelijk vereist, maar aanbevolen in een streven naar transparantie en naleving van de Belgische Corporate Governance Code 2009, wordt de beslissing van de Raad van Bestuur ter goedkeuring voorgelegd om een geschat aantal van 1.018.363 aandelen kosteloos toe te kennen:

- waarvan een geschat aantal van 787.091 aandelen aan de werknemers die daarvoor in aanmerking komen, namelijk ongeveer 1.400 personen (met uitsluiting van nieuw aangeworvenen en gepromoveerde werknemers tot en met 1 april 2014), volgens de toekenningscriteria van de betrokkenen. Deze toewijzingen van deze kosteloze aandelen gebeuren op voorwaarde dat de betrokkenen gedurende minstens 3 jaar na de toekenning tewerkgesteld blijven binnen de UCB groep;
- waarvan een geschat aantal van 231.272 aan 'Upper Management' werknemers die in aanmerking komen voor het Performance Share Plan, namelijk 53 personen, volgens de toekenningscriteria van de betrokkenen. De levering zal op het einde van een verwervingsperiode ('vesting period') van 3 jaar gebeuren en zal tussen 0% en 150% van het toegekende aantal variëren afhankelijk van de mate waarin de op het ogenblik van de toekenning door de Raad van Bestuur van UCB NV's vastgestelde prestatiedoeleinden werden bereikt.

De Vergadering keurt deze kosteloze toekenning van aandelen, zoals hieronder weergegeven, goed:

Voor	97,73%	139.496.337
Tegen	2,27%	3.239.194
Onthouding	0%	33.714

A.10. Controlewijzigingsclausules – art. 556 van het Wetboek van vennootschappen

In overeenstemming met artikel 556 van het Belgische Wetboek van vennootschappen wordt de Vergadering verzocht de volgende controlewijzigingsclausules goed te keuren:

10.1. Programma EMTN

In overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, keurt de Vergadering goed:

- (i) voorwaarde 6 (e) (i) van de Bepalingen en Voorwaarden van het EMTN Programma (Redemption at the Option of Noteholders – Upon a Change of Control (putoptie bij controlewijziging)), met betrekking tot een reeks van Obligaties waarin dergelijke voorwaarde van toepassing wordt verklaard en die wordt uitgegeven onder het Programma binnen de 12 maanden volgend op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014, waaronder enige en alle houders van de desbetreffende obligaties, in bepaalde omstandigheden waar een controlewijziging op UCB NV plaatsvindt, kunnen vereisen dat UCB NV in haar hoedanigheid van emittent of, indien de obligaties zijn uitgegeven door UCB Lux S.A., UCB NV in haar hoedanigheid van garant, dergelijke obligatie terugbetaalt op de datum van de putoptie bij controlewijziging aan het

putoptieterugbetalingsbedrag verhoogd met, indien van toepassing, de aangegroeide interest tot de datum van de putoptie bij controlewijziging, ten gevolge van een controlewijziging over UCB NV; en

- (ii) enige andere bepaling van het EMTN Programma of van de obligaties uitgegeven onder het EMTN Programma die aan derden rechten toekent die een invloed zou kunnen hebben op een verplichting van UCB NV, waarbij in elk geval de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het zich voordoen van een controlewijziging.

Dit voorstel wordt als volgt aangenomen:

Voor	98,60%	140.741.739
Tegen	1,40%	1.993.966
Onthouding	0%	33.540

10.2. Controlewijzigingsclausule – € 175.717.000 retail obligaties uitgegeven in oktober 2013

In overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, keurt de Vergadering voorwaarde 4 (e) van de Bepalingen en Voorwaarden van de retail obligaties met vervaldatum in 2023 voor een bedrag van € 175.717.000 (Redemption at the Option of New Bondholders (putoptie bij controlewijziging)) goed, op voorwaarde dat de houders van dergelijke obligaties in bepaalde omstandigheden kunnen vereisen dat UCB NV in haar hoedanigheid van emittent, als gevolg van een controlewijziging over UCB NV, de 2023 Obligaties terugbetaalt bij uitoefening van de putoptie bij controlewijziging voor een bedrag dat gelijk is aan het putoptieterugbetalingsbedrag verhoogd met, indien van toepassing, de aangegroeide interest tot de datum van uitoefening van de putoptie bij controlewijziging (dit alles meer gedetailleerd beschreven in de Bepalingen en Voorwaarden van de 2023 Obligaties)

Dit voorstel wordt als volgt aangenomen:

Voor	98,58%	140.741.448
Tegen	1,40%	1.994.166
Onthouding	0,02%	33.631

10.3. Controlewijzigingsclausule – € 1 miljard Facility Agreement zoals gewijzigd en geherformuleerd door de Amendment and Restatement Agreement gedateerd 9 januari 2014

Er wordt meegedeeld dat UCB NV een *amendment and restatement agreement* is aangegaan gedateerd 9 januari 2014 volgens welke de € 1 miljard *multicurrency revolving facility agreement*, aanvankelijk gedateerd 14 december 2009 (zoals gewijzigd en geherformuleerd), en aangegaan tussen, onder meer, UCB NV en BNP Paribas Fortis SA/NV als *agent*, is gewijzigd en geherformuleerd (hierna verkort, zoals gewijzigd en geherformuleerd, de “Revolving Facility Agreement”). De bepalingen van de Revolving Facility Agreement bevatten een controlewijzigingsclausule volgens welke enige en alle kredietgevers in bepaalde omstandigheden hun verplichtingen kunnen annuleren en terugbetaling vereisen van hun participatie in de kredieten, samen met de aangegroeide interesten en alle andere hieronder uitstaande en aangegroeide bedragen, ten gevolge een controlewijziging over UCB NV (dit alles meer gedetailleerd besproken in de Revolving Facility Agreement).

In overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen keurt de Vergadering de controlewijzigingsclausule zoals voorzien in de Revolving Facility Agreement volgens welke enige en alle van de kredietgevers, in bepaalde omstandigheden, hun verplichtingen kunnen annuleren en terugbetaling vereisen van hun participatie in de kredieten samen met aangegroeide interesten en

alle andere hieronder aangegroeide en uitstaande bedragen, ten gevolge een controlewijziging over UCB NV, goed.

Dit voorstel wordt als volgt aangenomen:

Voor	98,60%	140.741.674
Tegen	1,40%	1.994.265
Onthouding	0%	33.306

10.4. Controlewijzigingsclausule – € 75.000.000 EIB Co-Development Agreement

In overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen keurt de Vergadering goed, en machtigt zij de Vennootschap (en/of eender welke dochtervennootschap) om erover te onderhandelen en ze te aanvaarden: een controlewijzigingsclausule in de Co-Development Agreement met een maximaal bedrag van € 750.000.000, die mogelijks wordt aangegaan met de Europese Investeringsbank (de "EIB) en op grond waarvan de EIB de overeenkomst kan beëindigen ingevolge een controlewijziging over UCB NV en UCB NV gehouden zou zijn tot betaling van een 'Termination Payment' gelijk aan alle, een gedeelte van, of een verhoogd bedrag (beperkt tot 110 %) van de van EIB verkregen financiering.

Dit voorstel wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

Voor	98,60%	140.740.265
Tegen	1,40%	1.994.226
Onthouding	0%	34.714

10.5. Controlewijzigingsclausule – EIB Loan Agreement met een maximaal bedrag van € 75.000.000

In overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen keurt de Vergadering goed, en machtigt zij de Vennootschap om erover te onderhandelen en ze te aanvaarden: een controlewijzigingsclausule in de Loan Agreement met een maximaal bedrag van € 75.000.000 (of het equivalent daarvan in een andere valuta), die mogelijks wordt aangegaan met de Europese Investeringsbank (de "EIB"), op grond waarvan de lening, tezamen met opgelopen intrest en alle andere opgelopen en uitstaande bedragen, in bepaalde omstandigheden, onmiddellijke verschuldigd en terugbetaalbaar zouden kunnen worden – naar de keuze van de EIB – ingevolge een controlewijziging over UCB NV.

Dit voorstel wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

Voor	98,60%	140.741.571
Tegen	1,40%	1.994.155
Onthouding	0%	33.519

Aangezien alle agendapunten zijn afgehandeld, verzoekt de Voorzitter de Vergadering, die aanvaardt, de Secretaris te willen ontslaan van de lezing van de notulen, die een trouw verslag zijn van de huidige vergadering. Deze notulen zijn in het Frans en het Nederlands opgesteld en werden ondertekend door de leden van het bureau en de aandeelhouders of hun volmachthouders die dit wensen.

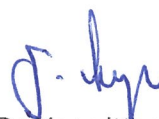
De Voorzitter verklaart de Gewone Algemene Vergadering voor gesloten.

De zitting wordt gesloten om 12.45 uur.

Brussel, 24 april 2014.



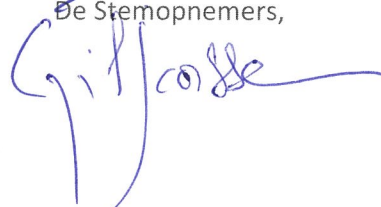
De Secretaris,



De Voorzitter,




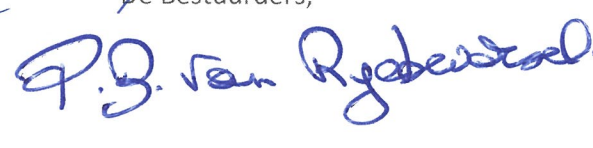
De Stemopnemers,



De Aandeelhouders,



De Bestuurders,

Bijlagen:

- 1) Aanwezigheidslijst
- 2) Verklaring van de Voorzitter van het Uitvoerend Comité
- 3) Remuneratieverslag van het Governance, Nomination & Compensation Comité